

ФБК | Legal

# Персональное налогообложение сегодня и завтра: актуальные вопросы и изменения с 2025 года

Мы в Телеграм:

ФБК



ФБК Legal (налоги)



# Изменения в налогообложении доходов физических лиц: что год грядущий нам готовит?



**Лилия Юлгушева**

К.Э.Н.

Руководитель практики налогового консалтинга  
для частных клиентов

+7 915 320 6459

[Liliya.Yulgusheva@fbk.ru](mailto:Liliya.Yulgusheva@fbk.ru)

# Нормативно-правовая база

- **Федеральный закон от 12.07.2024 № 176-ФЗ** «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».
- **Федеральный закон от 13.07.2024 № 179-ФЗ** «О ежегодной семейной выплате гражданам Российской Федерации, имеющим двух и более детей».
- **Законопроект № 577665-8** «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и статью 8 Федерального закона "О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации, а также о признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации"» (в части реализации отдельных положений основных направлений налоговой политики).

Состояние: 23 июля прошел третье чтение в Государственной Думе Российской Федерации.

# Пятиступенчатая шкала по НДФЛ и кэшбек для семей с детьми (для налоговых резидентов России)



# Без изменений – сохранится частично прогрессивная шкала с порогом дохода 5 млн руб. за год

Доход за год ≤ 5 млн руб.	Доход за год > 5 млн руб.	
13%	650 тыс. руб. + (15% x доход < 5 млн руб.)	<p>1. Доходы в виде денежного довольствия и иных дополнительных выплат, установленных законодательством, непосредственно <b>связанные с участием в специальной военной операции</b> и выполнением связанных с ней задач следующих лиц:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• призванных на военную службу по мобилизации в ВС РФ;</li><li>• военнослужащих, лиц, проходящих службу в войсках национальной гвардии РФ и имеющих специальное звание полиции, сотрудники органов внутренних дел РФ;</li><li>• военнослужащих органов ФСБ, непосредственно выполняющих задачи по обеспечению безопасности РФ на участках, примыкающих к районам проведения СВО;</li><li>• граждан, заключившие контракт о добровольном содействии в выполнении задач, возложенных на ВС РФ или войска национальной гвардии РФ;</li><li>• сотрудников СК РФ, федеральной противопожарной службы Государственной противопожарной службы, уголовно-исполнительной системы РФ, органов принудительного исполнения РФ;</li><li>• прокуроров.</li></ul> <p>2. Доходы в виде <b>оплаты труда</b> (денежного довольствия, денежного содержания) лиц, работающих в районах <b>Крайнего Севера</b> и приравненных к ним местностях, а также в других местностях с <b>неблагоприятными климатическими или экологическими условиями</b> (в части, относящейся к установленным в соответствии с законодательством РФ районным коэффициентам и процентным надбавкам к заработной плате за работу в данных местностях).</p>

# Частично прогрессивная шкала с порогом дохода 2,4 млн руб. за год (для инвестиционных доходов)

Доход за год ≤ 2,4 млн руб.	Доход за год > 2,4 млн руб.	
13%	312 тыс. руб. + (15% x доход свыше 2,4 млн руб.)	<b>Виды доходов:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• доходы от <b>продажи имущества</b> и от получения его в дар (кроме ценных бумаг);</li><li>• доходы от долевого участия, в том числе в виде <b>дивидендов</b>;</li><li>• <b>проценты</b> по вкладам (остаткам на счетах) в <b>банках</b>, находящихся на территории <b>Российской Федерации</b>;</li><li>• доходы от <b>реализации долей участия</b> в уставном капитале российских организаций;</li><li>• доходы по <b>операциям с ценными бумагами</b> и по операциям с производными финансовыми инструментами (в т. ч. по тем, которые учитываются на индивидуальном инвестиционном счете);</li><li>• страховые выплаты по договорам страхования и выплат по пенсионному обеспечению;</li><li>• доходы по операциям РЕПО, объектом которых являются ценные бумаги;</li><li>• доходам по операциям займа ценными бумагами;</li><li>• по доходам по операциям с цифровыми финансовыми активами и (или) цифровыми правами, включающими одновременно цифровые финансовые активы и утилитарные цифровые права;</li><li>• доходы по операциям с цифровыми финансовыми активами в виде выплат, не связанных с выкупом цифровых финансовых активов, в случае, если решением о выпуске таких цифровых финансовых активов предусмотрена выплата дохода в сумме, равной сумме дивидендов, полученных лицом, выпустившим такие цифровые финансовые активы.</li></ul>

# Полноценно прогрессивная шкала

	Доход за год ≤ 2,4 млн руб.	2,4 млн руб. < Доход за год ≤ 5 млн руб.	5 млн руб. < Доход за год ≤ 20 млн руб.	20 млн руб. < Доход за год ≤ 50 млн руб.	50 млн руб. < Доход за год	<b>Виды доходов:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>основная налоговая база (все виды доходов, не поименованные отдельно, например, <b>заработная плата</b>, доход от сдачи в аренду имущества, проценты по зарубежным счетам и вкладам и проч.).</li> <li>прибыль КИК (в т. ч. фиксированная прибыль КИК);</li> <li>выигрыши, полученные участниками азартных игр и участниками лотерей;</li> <li>доходы участников инвестиционного товарищества.</li> </ul>
6% – для семей с детьми (с 2026 года)	13%	312 тыс. руб. + 15% x (5 млн – 2,4 млн)	702 тыс. руб. + 18% x (20 млн – 5 млн)	3 402 тыс. руб. + 20% x (50 млн – 20 млн)	9 402 тыс. руб. + 22% x доход свыше 50 млн руб.	

# «Налоговый кэшбек» для семей с 2 и более детьми

- Среднедушевой доход семьи не должен превышать 1,5-кратный региональный прожиточный минимум на человека. В Москве в 2024 году прожиточный минимум на душу населения - 22 662 руб., т.е. из расчета на семью из 4 человек доход не должен превышать 135 972 руб.
- Размер выплаты равен разнице между НДФЛ, уплаченным за год до обращения, и НДФЛ, рассчитанным с того же дохода, но по ставке 6% в полном объеме. Например, в семье из 4 человек работает только один из супругов, и его доход составляет 135 000 руб. в месяц. Тогда НДФЛ = 210 600 руб. за год, а «кэшбек» = 210 600 – 97 200 = 113 400 руб.
- «Кэшбек» можно будет получать ежегодно, если соблюдены условия (в т. ч. налоговое резидентство и гражданство).
- Выплату «кэшбека» производит СФР каждому родителю по заявлению, если нет задолженности по алиментам, а с доходов был удержан НДФЛ.
- Для применения «кэшбека» учитываются дети до 18 и 23 лет, если ребенок учится в общеобразовательной или профессиональной организации, а также получает очное высшее образование (кроме дополнительного). Дети, состоящие в браке, не учитываются.
- Для определения права на кэшбек будут учитываться доходы и имущество по перечню, который должен быть утвержден Правительством.
- Вступление поправок в силу – с 2026 года.

# Расширение стандартных налоговых вычетов с 2025 г.



# Вычет на детей

- Повышаются суммы вычетов на детей:
  - на второго ребенка – до 2 800 руб. (сейчас 1 400 рублей);
  - на третьего и каждого последующего ребенка – до 6 000 руб. (сейчас 3 000 рублей);
  - на ребенка-инвалида – до 12 000 руб. (сейчас 6 000 руб.).
- Сумма дохода, до достижения которой предоставляется вычет, увеличивается до 450 000 руб. (сейчас 350 000 руб.).
- Вычет будет предоставляться налоговым агентом в беззаявительном порядке.
- Документы, подтверждающие право на вычет, будет необходимо представить только при первом получении вычета.

# Вычет для тех, кто всегда готов

**Вводится стандартный налоговый вычет в сумме 18 000 руб. за год для тех, кто:**

- выполнит нормативы испытаний (тестов) комплекса "Готов к труду и обороне", соответствующие его возрастной группе, и будет награжден знаком отличия;
- подтвердит полученный знак отличия;
- пройдет диспансеризацию.

Вычет предоставляется налоговым агентом.

Сумма экономии на налоге – 2 340 руб.

# Введение вычета в виде расходов для физических лиц без статуса индивидуального предпринимателя



# Профессиональный налоговый вычет

- Статья 221 НК РФ: было запрещено применять профессиональный вычет в сумму документально подтвержденных расходов физическим лицам, не являющимся индивидуальными предпринимателями.

## С 2025 года:

- *«Положения настоящего пункта применяются также в отношении физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, но не зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей».*
- Актуально для тех, кто сдает имущество в аренду, ведет деятельность, по которой есть документально подтвержденные расходы (например, изготовление игрушек).
- Вычет в фиксированном размере НЕ предоставляется (т.е. только документально подтвержденные расходы принимаются к учету).

# Изменения по фиксированной прибыли КИК



## Было

- Сумма фиксированной прибыли КИК составляет 34 000 000 руб. в год и не зависит ни от количества КИК, ни от их фактической прибыльности / убыточности.
- Сумма налога – 5 млн руб. в год. за все КИК.

## Станет

- С 2025 года сумма фиксированной прибыли КИК будет зависеть от количества КИК:
  - если КИК одна, то сумма 27 990 000 руб.;
  - если КИК две, то сумма 52 718 000 руб.;
  - если КИК три и четыре, то сумма 52 718 000 руб. + по 22 727 300 руб. за третью и за четвертую;
  - если КИК пять и более, то сумма 120 899 900 руб. без дальнейшего увеличения.
- **Т.е. по 5 млн руб. за каждую КИК.**

Абз. 3 пункта 4 статьи 227.2 Налогового кодекса РФ предусматривает возможность отказаться от применения режима уплаты налога с фиксированной прибыли КИК досрочно (т.е. до истечения минимального 5-летнего срока применения), если в период применения этого режима в Налоговый кодекс внесены изменения, приводящие к увеличению суммы налога с фиксированной прибыли.

Т.е. отказ возможен только для тех, у кого есть 2 КИК и более – для них сумма налога повысится из-за количества КИК (сумма фиксированной прибыли составит 52 718 000 руб. по сравнению с 34 000 000 руб., а сумма налога, соответственно, увеличится до 9 999 960 руб. по сравнению с нынешней в размере 5 000 000 руб.)

# Прочие изменения по НДСЛ



## Что еще изменится?

1. Появится **материальная выгода при приобретении долей участия** по цене ниже рыночной. Сейчас такая материальная выгода возникает только при приобретении акций.
2. Расширяется **льгота по долгосрочным** (сроком более 15 месяцев) **вкладам** с выплатой процентов в конце срока: если необлагаемая сумма дохода в виде процентов за период существования вклада не исчерпана или исчерпана не полностью, то ее можно будет переносить на будущие периоды.
  - Например, если открыть вклад на сумму 1 млн руб. сроком на 24 месяца по ставке 17% годовых, то при допущении, что ключевая ставка ЦБ РФ все время будет составлять 16% годовых, в конце срока налогоплательщик получит 340 тыс. руб., из которых налогом не будут облагаться 320 тыс. руб. Т.е. налог составит 2,6 тыс. руб.
  - При нынешнем регулировании при сопоставимых условиях вклада необлагаемая сумма составит 160 тыс. руб. (т.к. она рассчитывается только за год получения дохода, без учета предыдущих периодов). И налог составит 23,4 тыс. руб.

# Влияние цифровизации на налоговое администрирование доходов физических лиц



# План деятельности Федеральной налоговой службы на 2024 год и плановый период 2025 - 2029 годов (утв. Минфином России 18.01.2024 N 03-00-03/ВН-1623)

- Внедрить бездекларационный порядок исчисления и уплаты налога на доходы физических лиц – к декабрю 2025 года.
- Внедрить автоматизированную систему для определения статуса резидентства физических лиц – к декабрю 2025 года;
- Автоматизировать предоставление имущественного, инвестиционного и социального вычетов в упрощенном порядке – к декабрю 2024 года.

# Сколько заплатит инвестор: НДФЛ по сделкам с ценными бумагами и имущественными правами

Персональное налогообложение сегодня и завтра:  
актуальные вопросы и изменения с 2025 года



**Мария Семенова**

Руководитель Департамента налогового  
структурирования сделок

+7 916 4031673

[Mariya.Semenova@fbk.ru](mailto:Mariya.Semenova@fbk.ru)

# План вебинара

**01**

Налогообложение операций с долями ООО, акциями, паями ЗПИФ

**02**

Налоговые вычеты по операциям долгового финансирования

**03**

Налоговые последствия договорных опционов и конвертируемых займов



## Налогообложение операций с долями ООО, акциями, паями ЗПИФ

# Порядок налогообложения операций с долями ООО, российскими и иностранными акциями

## Виды доходов:

- Дивиденды (доходы от долевого участия) в случае распределения прибыли
- Доход от продажи акций (долей)
- Материальная выгода от покупки ценных бумаг (с 01.01.25 – долей ООО) по льготной цене

## Налоговые резиденты

Обложению НДФЛ подлежат доходы от реализации **российских и иностранных акций и долей ООО** за вычетом соответствующих расходов. Налоговые резиденты РФ имеют право на имущественный налоговый вычет при продаже доли в уставном капитале компании

## Налоговые нерезиденты

При реализации **долей российских обществ** налогоплательщик, **не являющийся налоговым резидентом РФ**, не вправе вычесть из суммы доходов сумму подтвержденных расходов

В отношении **российских акций** вычет фактических расходов возможен (вычитаемые расходы не представляют собой имущественный вычет)

# Налоговые ставки – сейчас и с 01.01.2025

## Дивиденды



*Сейчас:*

*С 1 января 2025 г.:*

Налоговые резиденты РФ	<b>13/15%</b> (п. 1 ст. 224 НК РФ)	<b>13%</b> в пределах 2,4 млн руб. и <b>15%</b> от суммы выше
Налоговые нерезиденты РФ	<b>15%</b> (п. 3 ст. 224 НК РФ)	<b>15%</b>

## Доход от продажи акций (долей) компании



*Сейчас:*

*С 1 января 2025 г.:*

Налоговые резиденты РФ	<b>13/15%</b> (п. 1 ст. 224 НК РФ)	<b>13%</b> в пределах 2,4 млн руб. и <b>15%</b> от суммы выше
Налоговые нерезиденты РФ	<b>30%</b> (п. 3 ст. 224 НК РФ)	<b>30%</b>

## Материальная выгода от приобретения ценных бумаг (долей ООО с 01.01.2025)



*Сейчас:*

*С 1 января 2025 г.:*

Налоговые резиденты РФ	<b>13/15%</b> (п. 1 ст. 224 НК РФ)	<b>13, 15, 18, 20, 22%</b>
Налоговые нерезиденты РФ	<b>30%</b> (п. 3 ст. 224 НК РФ)	<b>30%</b>

# Порядок налогообложения операций с долями ООО, российскими и иностранными акциями

## Сейчас:

### Доли / акции

- Освобождаются от налогообложения доходы, получаемые от реализации (погашения) долей участия в уставном капитале российских организаций, а также акций, указанных в п. 2 ст. 284.2 НК РФ, при условии, что они непрерывно принадлежали налогоплательщику на праве собственности или ином вещном праве **более пяти лет** (абз. 1 п. 17.2 ст. 217 НК РФ)
- Освобождение применяется налогоплательщиками, которые как являются **налоговыми резидентами РФ**, так и **не являются налоговыми резидентами РФ** (Письма Минфина России от 24.05.2018 N 03-04-06/35274, от 08.06.2017 N 03-04-05/35868)

## Для справки:

### Недвижимость

- Освобождаются от налогообложения доходы, получаемые от продажи объектов недвижимого имущества при условии, что такой объект находился в собственности налогоплательщика в течение **пяти лет**, за исключением случаев, указанных в п. 3 ст. 217.1 НК РФ (п. 2, п. 4 ст. 217.1 НК РФ)
- Освобождение доступно **налоговым резидентам и нерезидентам РФ**

## Федеральный закон от 12.07.2024 № 176-ФЗ :

- Норма п. 17.2 ст. 217 НК РФ дополняется исключением: освобождение от НДФЛ **не применяется в отношении размера части налоговой базы, превышающей 50 млн руб.**
- Освобождение доступно **только налоговыми резидентами РФ**: освобождаются от налогообложения «доходы, получаемые налогоплательщиком, **признаваемым налоговым резидентом РФ**» (абз. 1 п. 17.2 ст. 217 НК РФ)

- Нет информации о прекращении действия освобождения

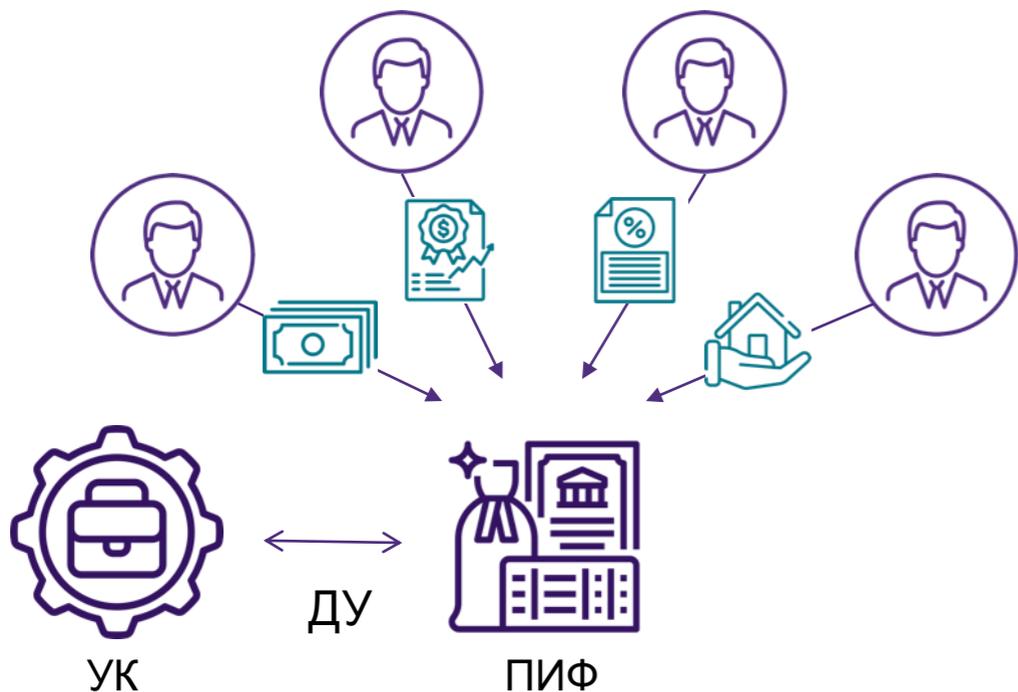


Реализация объектов недвижимого имущества может стать выгоднее реализации долей/акций имущественных компаний

# Порядок налогообложения операций с паями ЗПИФ (1/2)

УК ЗПИФ осуществляет функции налогового агента при выплате налогоплательщику денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев (Письмо Минфина России от 20.01.2023 N 03-04-06/4121)

*Доходы у пайщика возникают в трех случаях:*



ЗПИФ – инструмент коллективного инвестирования

## 1. При прекращении ЗПИФ

Налоговая база по НДФЛ пайщика-налогового резидента определяется как разница между доходами, полученными от их погашения, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение паев

## 2. При продаже паев ЗПИФ

Налоговая база по НДФЛ пайщика-налогового резидента определяется как разница между доходами, полученными от их реализации (погашения), и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение паев

## 3. При получении промежуточного дохода по паям ЗПИФ

При получении промежуточной выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим ЗПИФ (инвестиционного дохода), НДФЛ исчисляется исходя из выплачиваемой пайщику суммы

# Порядок налогообложения операций с паями ЗПИФ (2/2)

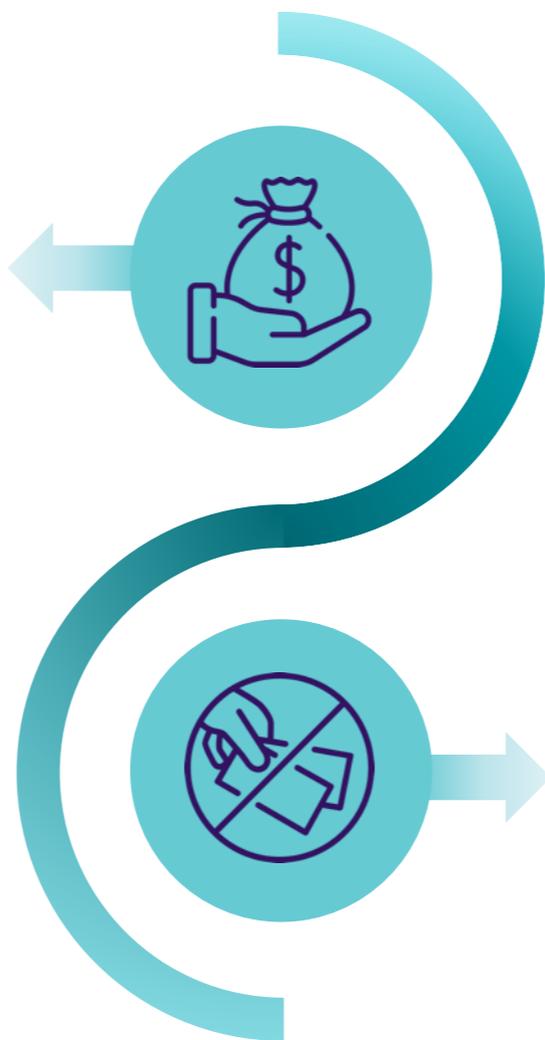
При внесении активов (доли, ЦБ, имущество и тд.) в ЗПИФ налоговые последствия для физического лица являются неопределенными

## Позиция 1 (литеральная позиция)

**Может возникнуть материальная выгода, если стоимость паев выше исторической стоимости вносимых активов** (т.е. смотрим не на рыночную стоимость активов на момент внесения, а на расходы на их приобретение в прошлом в прошлом) (Письмо Минфина России от 21.09.2023 N 03-04-06/90151):

Инвестиционный пай является именной ценной бумагой (п. 1 ст. 14 ФЗ от 29.11.2001 N 156-ФЗ). Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является, в частности, материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг (пп. 3 п. 1 ст. 212 НК РФ)

При этом налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение (абз. 1 п. 4 ст. 212 НК РФ)



## Позиция 2 (доктринальная позиция)

Материальная выгода не возникает при внесении в ЗПИФ активов, рыночная стоимость которых равна рыночной стоимости получаемых паев ЗПИФ:

Если полученное имущество (паи ЗПИФ) полностью оплачено встречным предоставлением физическим лицом другого имущества равной рыночной стоимости (что и происходит при оплате паев по рыночной стоимости или без скидки), налоговая база по результатам сделки равна нулю (Определение Верховного Суда РФ от 18.08.2010 N 5-В10-66)

Следовательно, **доход в виде материальной выгоды, подлежащий налогообложению НДФЛ, отсутствует**

Таким образом, факт передачи имущества в ЗПИФ в целях получения инвестиционных паев не должен приводить к возникновению дохода, подлежащего налогообложению при условии приобретения паев без скидки к рыночной цене пая

2

## Налоговые вычеты по операциям долгового финансирования

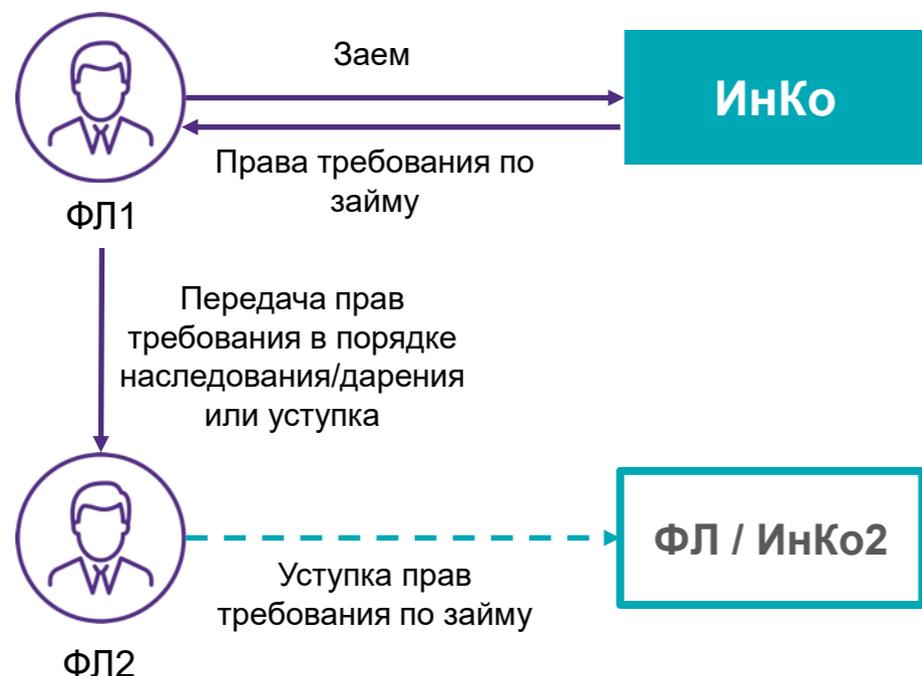
# Операции долгового финансирования

Доходы, которые физическое лицо получает по займу, выданному иностранной организацией



Возврат тела займа не признается доходом займодавца, так как не образует экономической выгоды (п. 1 ст. 41 НК РФ, п. 1 Обзора практики рассмотрения судами дел, связанных с применением главы 23 НК РФ, утв. Президиумом ВС РФ 21.10.2015)

## Пример. Передача прав требования по операциям долгового финансирования, полученных в порядке наследования



ФЛ2 – налоговый резидент РФ

ФЛ2 при приобретении имущественных прав в порядке наследования от ФЛ1 вправе учитывать документально подтвержденные расходы ФЛ1 на их приобретение (абз. 19 пп. 2 п. 2 ст. 220 НК РФ)

По трансграничным сделкам нужно дополнительно обращать внимание на последствия по законодательству страны, где находится источник дохода

Доход при погашении займа, приобретенного по договору уступки права требования, должен определяться в размере экономической выгоды в соответствии со ст. 41 НК РФ (Постановление Президиума Верховного Суда РФ от 22.07.2015 N 8ПВ15)

В отношении прав требования по договору займа **вычет расходов на приобретение права требования не предусмотрен действующим законодательством РФ**. Учет произведенных налогоплательщиком расходов при уступке прав требования предусмотрен только в отношении договоров участия в долевом строительстве (пп. 1 п. 1 ст. 220 НК РФ)

Налоговый орган может отказать в уменьшении доходов ФЛ на сумму фактически произведенных и документально подтвержденных расходов при уступке прав требования по договору займа. Таким образом, **вся сумма данного дохода может подлежать налогообложению НДФЛ**

# 3

## Налоговые последствия договорных опционов и конвертируемых займов

# Конвертируемый заем [1/2]

По договору конвертируемого займа займодавец вместо возврата суммы займа и выплаты процентов при наступлении срока и (или) иных обстоятельств, предусмотренных договором, может потребовать от заемщика:

## Если заемщик - ООО

**Займодавец – участник:** увеличить уставный капитал, увеличить номинальную стоимость и размер доли займодавца - участника ООО и уменьшить размер долей иных участников общества

**Займодавец – не участник:** потребовать принять его в ООО, получить возможность приобрести долю в уставном капитале и уменьшить размер долей участников (п. 1 ст. 19.1 ФЗ от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об ООО»)

## Если заемщик - АО

разместить в пользу займодавца дополнительные акции определенной категории (типа) (п. 1 ст. 32.3 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»)

## Механизм конвертируемого займа



1. Направление в адрес общества заявления Инвестора о внесении вклада в УК общества.  
*Данный этап относится только к ООО*



2. На общем собрании акционеры/участники дают согласие на заключение договора конвертируемого займа



3. Заключается договор конвертируемого займа



4. Увеличивается уставной капитал общества на основании привлеченных средств/выпускаются дополнительные акции

## Конвертируемый заем [2/2]

**Договор конвертируемого займа подлежит нотариальному удостоверению.** Несоблюдение нотариальной формы влечет за собой ничтожность договора (п. 3 ст. 19.1 ФЗ от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об ООО»): обязанность общества вернуть полученные денежные средства по требованию, а также проценты за пользование деньгами

### Преимущества:

#### Заемщик

- Получает финансирование на условиях, более выгодных, чем в банке
- Скорость получения денежных средств
- При конвертации задолженность по займу погашается без фактической выплаты денежных средств

#### Инвестор

- Имеет возможность оценить перспективность компании перед тем, как стать её участником/акционером
- В последующем инвестор обладает вариативностью поведения:
  - + Возможность покупки долей/акций по льготной цене при конвертации
  - Сохранение долгового обязательства

При конвертации конвертируемый заём предлагает несколько сценариев в зависимости от выполнения/невыполнения условий договора :



**Компания выполняет условия инвестиционной сделки.** Инвестор получает доли (акции) в компании, а заём трансформируется в капитал компании. Размер доли, которую получает инвестор, зафиксирован изначально или определяется по формуле, описанной в договоре займа



**Компания не выполняет условия инвестиционной сделки.** Инвестор вправе потребовать возврата займа и уплаты процентов, начисленных с даты предоставления займа до даты фактического возврата

# Налоговые последствия конвертируемых займов



Конвертация с точки зрения налогообложения признается получением отступного по займу

По операции, связанной с предоставлением инвестору отступного путем передачи долей/акций, у инвестора возникают расходы по приобретению долей/акций в размере погашаемой задолженности и доходы в виде суммы погашенных процентов по займу, при их наличии.

Погашение тела займа не должно приводить к возникновению дохода, который подлежит налогообложению НДФЛ.

В случае превышения стоимости имущества, переданного в качестве отступного при прекращении обязательства по возврату заемных средств, над размером суммы предоставленного займа сумма такого превышения является **доходом налогоплательщика и подлежит обложению НДФЛ** (Письмо Минфина России от 22.11.2019 N 03-04-06/90662)



Конвертация займа не должна приводить к возникновению налоговых обязательств у заемщика (российского общества).

# Пример. Последствия заключения конвертируемого займа



Несмотря на то, что институт конвертируемого займа возник достаточно давно, **судебная практика по конвертируемым займам в части налогообложения на данный момент еще не сформирована**



В договоре конвертируемого займа стороны заранее определяют цену конвертации. Это может быть выражено через дисконт – скидку или указание значения максимальной цены

Решение Арбитражного суда Краснодарского края от 30.07.2019 по делу N А32-16352/2019

Инвестор заключил с заемщиком договор конвертируемого займа в виде сложной многосоставной сделки - сам договор конвертируемого займа, решение общего собрания участников компании-заемщика о принятии его в состав участников, соглашение о зачете встречных денежных требований, которым они прекратили обязательство по оплате стоимости доли и обязательство по возврату суммы займа с процентами.

После конвертации требований в капитал компании-заемщика **заимодавец пытался оспорить сделку, поскольку она оказалась для него невыгодной из-за финансового положения компании**, что сделало приобретенный актив дешевле стоимости вклада заимодавца (права требования из договора конвертируемого займа)

Однако суд иск заимодавца отклонил, указав на *отсутствие оснований для признания сделки недействительной*, поскольку заимодавец как субъект предпринимательской деятельности, действующий своей волей и в своем интересе, перед конвертацией доли в капитал был не лишен возможности оценить финансовые показатели компании и сделать осознанный выбор

# Налоговые последствия договорных опционов (1/2)

## Опционный договор

**Одна сторона вправе потребовать** в установленный договором срок от другой стороны **совершения** предусмотренных опционным договором **действий** (в том числе уплатить денежные средства, передать или принять имущество), и при этом, если уполномоченная сторона не заявит требование в указанный срок, опционный договор прекращается. За право заявить требование по опционному договору **сторона уплачивает предусмотренную таким договором денежную сумму**, за исключением определенных случаев (ст. 492.3 ГК РФ)

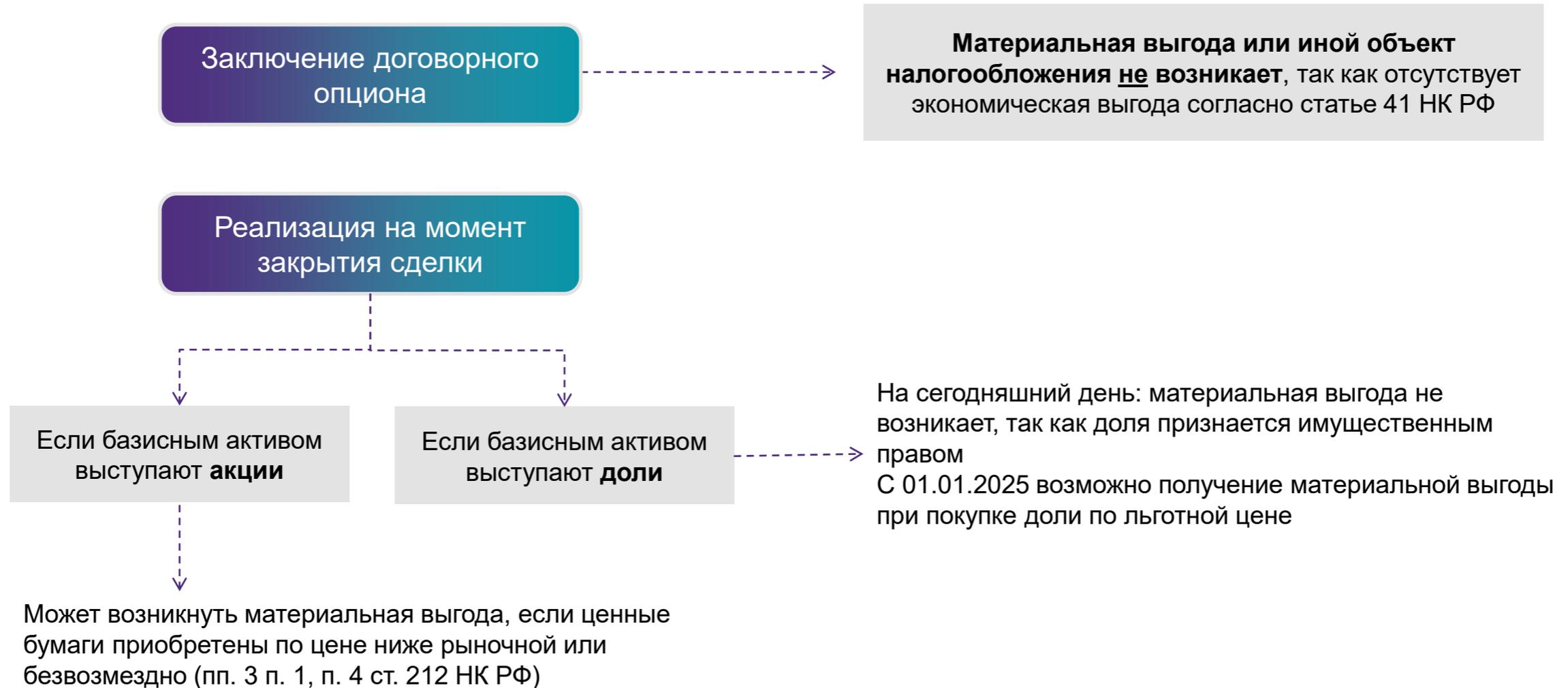
**Иногда стоимость договорного опциона не устанавливается, цена исполнения по договору может быть определена с учетом опциона**

**Опцион на покупку (опцион «колл») — дает его покупателю право, но не обязанность, купить определенный вид и количество базового актива по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона. В свою очередь продавец опциона обязан продать базовый актив, если держатель опциона этого потребует**

**Опцион на продажу (опцион «пут») — дает его покупателю право, но не обязанность, продать базовый актив по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона. Продавец опциона обязан купить этот базовый актив, если владелец опциона предъявит свои права**

	Покупатель опциона	Продавец опциона
Право/обязательство	Имеет право исполнить контракт	Обязан исполнить контракт
Риски	Ограничены размером премии	Неограничены
Прибыль	Неограничена	Ограничена размером премии

## Налоговые последствия договорных опционов (2/2)



# Материальная выгода от приобретения долей ООО после 01.01.2025



П. 3 ст. 212 НК РФ – **Законопроект № 577665-8** «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах»

- Доход в виде материальной выгоды возникает от **приобретения долей по цене ниже рыночной**
- **Налогооблагаемый доход** = рыночная стоимость доли за вычетом фактически понесенных расходов на ее приобретение
- **Рыночная стоимость** доли участия в уставном капитале общества равна соответствующей доле стоимости чистых активов общества на последнюю отчетную дату

## Налоговые ставки

### Налоговый резидент РФ

- **13%** с доходов до 2,4 млн руб.
- **15%** с доходов от 2,4 до 5 млн руб.
- **18%** с доходов от 5 до 20 млн руб.
- **20%** с доходов от 20 до 50 млн руб.
- **22%** с доходов свыше 50 млн руб.

### Налоговый нерезидент РФ

- Для налоговых нерезидентов РФ ставка НДФЛ составляет **30%**

# Налоговые агенты: исчисление и перечисление НДФЛ



**Наталья Рябова**  
Старший менеджер

+7 985 649 4032  
[RyabovaN@fbk.ru](mailto:RyabovaN@fbk.ru)

# Доходы, с которых удерживает налог налоговый агент



# Дифференциация обязанности удерживать и исчислять НДФЛ между налоговым агентом и налогоплательщиком

**Пункт 1 ст. 226 НК РФ:** Российские организации, **от которых или в результате отношений с которыми налогоплательщик получил доходы**, обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить исчисленную сумму налога.

**Пункт 2 ст. 226 НК РФ:** Исчисление сумм и уплата налога производятся **в отношении всех доходов налогоплательщика, источником которых является налоговый агент.**

**Пункт 1 ст. 228 НК РФ:** Исчисление и уплату налога производят следующие категории налогоплательщиков:

- физические лица - исходя из сумм вознаграждений, полученных от физических лиц и организаций, не являющихся налоговыми агентами, на основе заключенных трудовых договоров и договоров гражданско-правового характера, включая доходы по договорам найма или договорам аренды любого имущества;
- физические лица - исходя из сумм, полученных от продажи имущества, принадлежащего этим лицам на праве собственности, и имущественных прав
- физические лица - налоговые резиденты Российской Федерации, получающие доходы от источников, находящихся за пределами РФ, за исключением доходов, в отношении которых налог исчисляется налоговым агентом в соответствии с положениями настоящей главы, - исходя из сумм таких доходов;
- физические лица, получающие другие доходы, при получении которых не был удержан налог налоговыми агентами, **за исключением доходов, сведения о которых представлены налоговыми агентами**

## Уплата налога из совокупности налоговых баз, если доход превышает 5 млн. за календарный год

Письмо Минфина РФ от 15 декабря 2023 г. N 03-04-06/121905:

при получении налогоплательщиком доходов по итогам налогового периода в совокупной сумме, превышающей 5 миллионов рублей за налоговый период, и при условии, что общая сумма налога, исчисленная налоговым органом в порядке, установленном статьей 225 Кодекса, превышает совокупность суммы налога, в частности, исчисленной налоговым агентом, **уплата соответствующей суммы налога производится налогоплательщиком на основании направленного налоговым органом налогового уведомления не позднее 1 декабря года, следующего за истекшим налоговым периодом.**

# Отсутствие у налогового агента источника для удержания налога

## Пункт 5 ст. 226 НК РФ

При невозможности в течение налогового периода удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога налоговый агент обязан в срок не позднее 25 февраля года, следующего за истекшим налоговым периодом, в котором возникли соответствующие обстоятельства, письменно сообщить:

- налогоплательщику и
- налоговому органу по месту своего учета

о невозможности удержать налог, о суммах дохода, с которого не удержан налог, и сумме неударжанного налога.

**«?» Нет возможности удержать в декабре 2023, но есть источник для удержания в январе 2024 ?** В Письме ФНС РФ от 21 февраля 2024 г. N БС-4-11/1945@ рассмотрен порядок отражения в форме 6 –НДФЛ налога в ситуации, когда доход в натуральной форме в виде подарка организацией-работодателем передан работнику в декабре 2023 г. и до конца 2023 г. данному работнику выплаты в денежной форме не производились, при этом работодатель удержал НДФЛ с указанного дохода в январе 2024 г. при выплате первой половины заработной платы за январь

## Отсутствие у налогового агента источника для удержания налога (продолжение)

**Письмо Минфина РФ от 18 января 2024 г. N 03-04-05/3309:** физические лица, получившие доходы, налог на доходы физических лиц с которых не был удержан налоговыми агентами (**за исключением доходов, сведения о которых представлены налоговыми агентами**) исчисление, декларирование и уплату налога с таких доходов производят самостоятельно.

**Письмо ФНС РФ от 15 декабря 2023 г. N БС-19-11/387 @:**

Уплата суммы НДФЛ производится налогоплательщиком не позднее 1 декабря года, следующего за истекшим налоговым периодом, **на основании направленного налоговым органом налогового уведомления об уплате налога** (далее - СНУ).

Налоговым агентом представлены соответствующие сведения в отношении выплаченных доходов, с которых не удержан НДФЛ.

Налоговым органом направлено СНУ с суммой НДФЛ к уплате, срок уплаты по которому - не позднее 01.12.20.\_\_\_\_.

# Отсутствие у налогового агента источника для удержания налога (продолжение)

Налоговый агент не направил в налоговый орган сведения  
о невозможности удержать НДФЛ

**Налоговый агент**

Уплата налога, штрафа  
и пени

**Налогоплательщик**

Должен ли самостоятельно уплатить  
налог?

**Пункт 10 ст. 226 НК РФ:** в случае выявления по результатам проведенной налоговым органом налоговой проверки факта неправомерного неудержания налоговым агентом сумм налога указанные суммы налога подлежат доначислению налоговому агенту

# НДФЛ ошибочно не удержан при наличии источника и возможности его удержать

**Письмо ФНС РФ от 24 апреля 2019 г. N БС-3-11/4119@:**

если организация - налоговый агент имела возможность удержать налог на доходы физических лиц при выплате работнику дохода в течение года, но не сделала этого, положения пункта 5 статьи 226 НК РФ не применяются.

В этой связи организация после выявления данного факта обязана удержать НДФЛ при выплате текущих доходов в денежной форме и перечислить соответствующую сумму налога в бюджет.

При этом необходимо представить уточненный расчет по форме 6-НДФЛ и корректирующую справку о доходах

# Определение налогового статуса физического лица: нерезидент/резидент

## Письмо Минфина РФ от 12 декабря 2022 г. N 03-04-06/121458:

Налоговыми резидентами Российской Федерации признаются физические лица, фактически находящиеся в Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев.

Налоговый статус физического лица определяется на каждую дату получения им дохода исходя из фактического времени его нахождения на территории Российской Федерации.

183 дня пребывания в Российской Федерации, по достижении которых физическое лицо будет признано налоговым резидентом Российской Федерации, исчисляются путем суммирования всех календарных дней, в которых физическое лицо находилось в Российской Федерации в течение 12 следующих подряд месяцев.

**Окончательный налоговый статус налогоплательщика, определяющий налогообложение его доходов, полученных за налоговый период, определяется по его итогам.**

# Определение налогового статуса физического лица: нерезидент/резидент

**Письмо Минфина РФ от 28 апреля 2023 г. N 03-04-06/39460:**

ответственность за правильность определения налогового статуса физических лиц - получателей доходов лежит на организации, являющейся налоговым агентом в отношении указанных доходов. В этих целях организация вправе запрашивать у физических лиц все необходимые документы

# Изменение налогового статуса физического лица: нерезидент/резидент в течение налогового периода

**Пункт 1.1 ст. 231 НК РФ:** Возврат суммы налога налогоплательщику в связи с перерасчетом по итогу налогового периода в соответствии с приобретенным им статусом налогового резидента Российской Федерации **производится налоговым органом**, в котором он был поставлен на учет по месту жительства (месту пребывания), или налоговым органом по месту постановки на учет налогоплательщика, отнесенного к категории крупнейших при подаче налогоплательщиком налоговой декларации по окончании указанного налогового периода, а также документов, подтверждающих статус налогового резидента Российской Федерации в этом налоговом периоде.

# Изменение налогового статуса физического лица: нерезидент/резидент в течение налогового периода

## Письмо ФНС РФ от 13 августа 2021 г. N СД-4-11/11455@:

В случае утраты налогоплательщиком статуса налогового резидента организация - налоговый агент производит с начала налогового периода перерасчет сумм НДФЛ с доходов данного лица по ставке 30 процентов с зачетом ранее удержанных по ставкам 13 процентов и 15 процентов суммы НДФЛ

Если в течение налогового периода сотрудник приобрел статус налогового резидента и его статус больше не может измениться, доход, полученный сотрудником с начала налогового периода, подлежат налогообложению по ставке 13 процентов либо 15 процентов (в зависимости от суммы дохода).

Начиная с месяца, в котором число дней пребывания сотрудника в Российской Федерации в текущем налоговом периоде превысило 183 дня, суммы налога, удержанные налоговым агентом с его доходов до получения им статуса налогового резидента по ставке 30 процентов, **подлежат зачету** при определении налоговой базы нарастающим итогом по суммам доходов сотрудника, включая доходы, с которых налог удерживался по ставке 30 процентов.

Если суммы НДФЛ, удержанные с доходов сотрудника по ставке 30 процентов, по итогам налогового периода были зачтены не полностью и после проведения указанного зачета осталась сумма НДФЛ, подлежащая возврату, **возврат налогоплательщику указанной суммы осуществляется налоговым органом**, в котором он был поставлен на учет по месту жительства (месту пребывания), в порядке, предусмотренном пунктом 1.1 статьи 231 Кодекса

# НДФЛ с доходов нерезидентов

## Письмо Минфина РФ от 16 февраля 2023 г. N 03-04-05/13294:

Если организация признается налоговым агентом, она обязана исполнять обязанности, предусмотренные для налоговых агентов

Вознаграждение за выполнение трудовых или иных обязанностей, выполненную работу, оказанную услугу, совершение действия за пределами Российской Федерации для целей налогообложения относится к доходам, полученным от источников за пределами Российской Федерации.

Доходы физического лица, не признаваемого налоговым резидентом Российской Федерации в соответствии со статьей 207 НК РФ, полученные от источников за пределами Российской Федерации, с учетом положений статьи 209 НК РФ, не являются объектом обложения налогом на доходы физических лиц в Российской Федерации.

# Исчисление НДФЛ налоговым агентом при изменении размера уставного капитала

## Уменьшение уставного капитала

Выплаченные денежные суммы приводят к экономической выгоде физического лица, доход подлежит обложению НДФЛ в сумме **разницы** между выплачиваемой суммой и суммой, составляющей вклад участника.

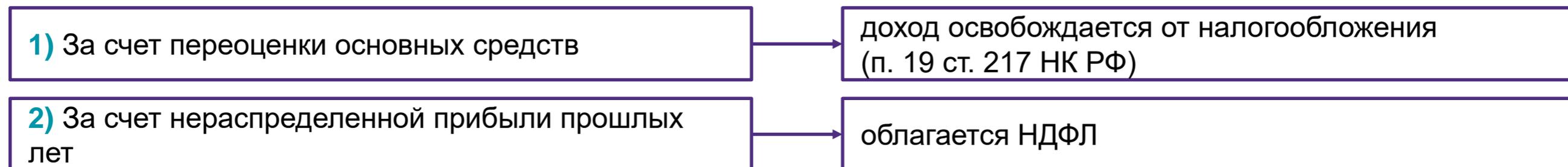
**Позиция ВС РФ** (Определение Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного Суда Российской Федерации от 27.09.2021 N 308-ЭС21-7618)

Уставный капитал общества уменьшен. При выплате денежных средств гражданину общество в качестве налогового агента обязано исчислить, удержать и перечислить в бюджет НДФЛ.

Все, поступившие физическим лицам суммы, не образуют их доход и подлежат налогообложению, поскольку в силу статьи 41 НК РФ доход определяется исходя из извлеченной гражданином экономической выгоды. Необходимость учитывать существо операций (сделок), в связи с которыми гражданину вменяется получение того или иного дохода. Если выплаченные гражданину - участнику организации денежные средства не превышают величину произведенного им в соответствующей части вложения, имущественное положение налогоплательщика не улучшается, а приводится в состояние, имевшее место до оплаты доли в уставном капитале, что по смыслу статьи 41 Налогового кодекса свидетельствует об отсутствии дохода.

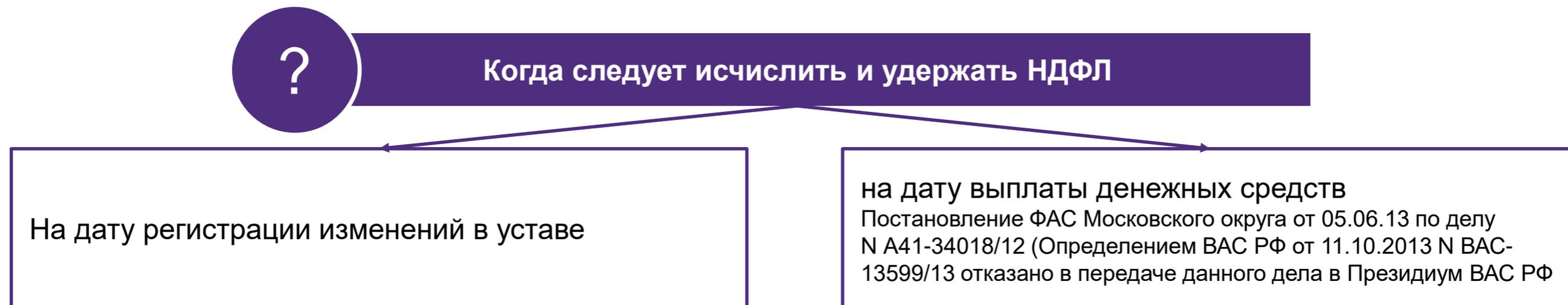
# Исчисление НДФЛ налоговым агентом при изменении размера уставного капитала

## Увеличение уставного капитала



## Письмо Минфина РФ от 22 сентября 2017 г. N 03-04-06/61614:

доход в виде разницы между первоначальной и новой номинальной стоимостью долей участников общества подлежит обложению налогом на доходы физических лиц на общих основаниях.



# Удержание НДФЛ налоговым агентом с выплат, производимых на основании судебных решений

## Письмо Минфина РФ от 23 января 2024 г. N 03-04-06/4910:

Судом в части решения может быть указана сумма дохода, подлежащая взысканию в пользу физического лица, и сумма, которую необходимо удержать в качестве налога и перечислить в бюджетную систему Российской Федерации.

Если при вынесении решения суда не производят разделения сумм, причитающихся физическому лицу и подлежащих удержанию с физического лица, организация - налоговый агент при выплате физическому лицу по решению суда дохода, подлежащего обложению налогом на доходы физических лиц, не имеет возможности удержать у налогоплательщика налог на доходы физических лиц с указанного дохода.

При невозможности в течение налогового периода удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога налоговый агент обязан в срок не позднее 25 февраля года, следующего за истекшим налоговым периодом, в котором возникли соответствующие обстоятельства, письменно сообщить налогоплательщику и налоговому органу по месту своего учета о невозможности удержать налог, о суммах дохода, с которого не удержан налог, и сумме неудержанно налога

# Удержание НДФЛ налоговым агентом при приобретении имущества у физических лиц

## **Письмо Минфина РФ от 22 января 2020 г. N 03-04-06/3369:**

Акционерное общество, приобретающее по договору купли-продажи собственные акции, права по которым учитываются на счете номинального держателя, у своих акционеров на основании пункта 1 статьи 72 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах", признается налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц.

## **Письмо Минфина РФ от 22 января 2024 г. N 03-04-05/4474:**

Лица, выплачивающие доход налогоплательщикам при приобретении у таких налогоплательщиков имущества, не являются налоговыми агентами и, соответственно, не обязаны исчислять, удерживать и перечислять в бюджет сумму налога с таких доходов.

**Письмо Минфина РФ от 8 мая 2019 г. N 03-04-06/33776:** в отношении доходов от продажи имущества, принадлежащего физлицу на праве собственности, выплачиваемых организацией физическим лицам, такая организация не признается налоговым агентом. На нее не могут быть возложены обязанности, предусмотренные для налоговых агентов статьей 226 НК РФ.

# Удержание НДФЛ налоговым агентом по договору аренды

Письмо Минфина РФ от 2 июня 2015 г. N 03-04-06/31829:

Российская организация, выплачивающая физическому лицу арендную плату за арендуемое у него жилое помещение, признается налоговым агентом в отношении таких доходов физического лица и, соответственно, должна исполнять обязанности по исчислению, удержанию и перечислению в бюджет налога на доходы физических лиц в порядке, предусмотренном статьей 226 Кодекса.

Письмо Минфина РФ от 1 декабря 2016 г. N 03-04-05/71165:

В случае заключения договора аренды физическим лицом с организацией обязанность по исчислению, удержанию и перечислению в бюджет налога на доходы физических лиц возлагается на организацию, признаваемую на основании статьи 226 Кодекса налоговым агентом.

Возможность предоставления налогоплательщику имущественного налогового вычета налоговым агентом, не являющимся работодателем налогоплательщика, Кодексом не предусмотрена

# Удержание НДФЛ налоговым агентом при прощении долга по договору займа

## Письмо Минфина РФ 9 ноября 2018 г. N 03-04-05/80822:

Физические лица, получающие доходы, при получении которых не был удержан налог налоговыми агентами, обязаны представить в налоговый орган по месту своего учёта соответствующую налоговую декларацию.

## Письмо Минфина РФ от 22 января 2010 г. N 03-04-06/6-3:

При прощении организацией долга работника с него снимается обязанность по возврату полученного займа. С этого момента у заемщика образуется экономическая выгода (доход) в виде суммы прощенного долга по договору займа, которая подлежит налогообложению налогом на доходы физических лиц.

**Обязанности налогового агента  
при выплате дохода работникам  
обособленного подразделения,  
расположенного за рубежом**



# Источник дохода при его выплате подразделением российской организации, находящейся за рубежом

## Подп. 6 п. 3 ст. 208 НК РФ:

К доходам, полученным от источников за пределами Российской Федерации, относятся вознаграждение за выполнение трудовых или иных обязанностей, выполненную работу, оказанную услугу, совершение действия за пределами Российской Федерации.

**Письмо Минфина РФ от 10 октября 2023 г. N 03-04-06/96059:** при получении налогоплательщиком дохода в виде вознаграждения и иных выплат по договору, заключенному для осуществления трудовой деятельности в обособленном подразделении российской организации, зарегистрированном за пределами Российской Федерации, определение источника дохода для целей налогообложения производится без учета положений подпункта 6.2 пункта 1 статьи 208 НК РФ (доходы от источников в Российской Федерации).

Если физическое лицо - получатель указанных доходов признается налоговым резидентом РФ в соответствии со статьей 207 НК РФ, применяются положения подпункта 3 пункта 1, пунктов 2 - 4 статьи 228 НК РФ, в соответствии с которыми физические лица - налоговые резиденты РФ, получающие доходы от источников, находящихся за пределами РФ, исчисление, декларирование и уплату налога на доходы физических лиц производят самостоятельно по завершении налогового периода.

# Должен ли налоговый агент удерживать НДФЛ из зарплаты работника иностранного представительства российской организации?

**Письмо Минфина РФ от 14 декабря 2023 г. N 03-04-05/120932:**

Если физическое лицо - получатель доходов признается налоговым резидентом Российской Федерации, применяются положения подпункта 3 пункта 1, пунктов 2 - 4 статьи 228 Кодекса, в соответствии с которыми физические лица - налоговые резиденты Российской Федерации, получающие доходы от источников, находящихся за пределами Российской Федерации, исчисление, декларирование и уплату налога на доходы физических лиц производят самостоятельно по завершении налогового периода.

Доходы физического лица, не признаваемого налоговым резидентом Российской Федерации в соответствии со статьей 207 НК РФ, не являются объектом обложения налогом на доходы физических лиц в Российской Федерации.

# НДФЛ в случаях, когда налоговый агент уплачивает налог за налогоплательщика



# Доход как экономическая выгода

## Уплата налога иным лицом

### Статья 11 НК РФ:

Доходом признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить, и определяемая для физических лиц в соответствии с главой 23 "Налог на доходы физических лиц" НК РФ.

### Статья 45 НК РФ:

Перечисление денежных средств в счет исполнения обязанности налогоплательщика по уплате налога может быть произведено иным лицом

### Пункт 5 ст. 208 НК РФ:

Доходами не признаются доходы в виде сумм налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, уплаченных в соответствии с НК РФ за налогоплательщика **иным физическим лицом**.

Доходами не признаются доходы в виде сумм НДФЛ, уплаченных налоговым агентом за налогоплательщика при доначислении (взыскании) таких сумм по итогам налоговой проверки в соответствии с НК РФ в случае неправомерного неудержания (неполного удержания) указанных сумм налоговым агентом.

# Уплата налога налоговым агентом за налогоплательщика

**Письмо ФНС РФ от 10 января 2020 г. N БС-4-11/85@:**

Суммы НДФЛ, уплаченные налоговым агентом за налогоплательщика за счет собственных средств, **при доначислении (взыскании) налоговым органом таких сумм по итогам налоговой проверки** в случае их неправомерного неудержания (неполного удержания), с учетом положений пункта 5 статьи 208 Кодекса (в редакции Федерального закона N 325-ФЗ), не подлежат отражению в сведениях о доходах физических лиц истекшего налогового периода и суммах налога, исчисленных, удержанных и перечисленных в бюджетную систему Российской Федерации

# Уплата налога налоговым агентом за налогоплательщика

## Письмо Минфина РФ от 18 августа 2023 г. N 03-03-06/1/78128

В случаях, не предусмотренных **абзацем третьим пункта 5 статьи 208 НК РФ**, уплата налога на доходы физических лиц организацией за налогоплательщика признается доходом указанного налогоплательщика, полученным в натуральной форме, и подлежит обложению налогом на доходы физических лиц в установленном порядке.

В соответствии с пунктом 4 статьи 226 НК РФ налоговые агенты обязаны удержать начисленную сумму налога непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате с учетом особенностей, установленных указанным пунктом.

**Вывод:** сумма НДФЛ, уплаченная за физическое лицо организацией - налоговым агентом за счет собственных средств, является доходом физического лица, подлежащим обложению НДФЛ, если в дальнейшем налоговым агентом НДФЛ не будет удержан из доходов этого физического лица и если такая уплата налога не явилась следствием доначисления НДФЛ налоговому агенту в ходе налоговой проверки

ул. Мясницкая, 44, стр.2  
Москва, Россия 101000

Т: (495) 737 5353  
Ф: (495) 737 5347  
E: [fbk@fbk.ru](mailto:fbk@fbk.ru)

[fbk.ru](http://fbk.ru)  
[fbk-pravo.ru](http://fbk-pravo.ru)  
[fbkcs.ru](http://fbkcs.ru)



## Контакты



**Александр Григорьев**  
Партнер, Налоговые услуги

+7 903 7257746  
[GrigorievA@fbk.ru](mailto:GrigorievA@fbk.ru)



**Лилия Юлгушева**  
к.э.н.  
Руководитель практики, Департамент налоговых услуг

+7 915 320 6459  
[Liliya.Yulgusheva@fbk.ru](mailto:Liliya.Yulgusheva@fbk.ru)



**Мария Семенова**  
Руководитель Департамента налогового структурирования сделок

+7 916 4031673  
[Mariya.Semenova@fbk.ru](mailto:Mariya.Semenova@fbk.ru)



**Наталья Рябова**  
Старший менеджер

+7 985 649 4032  
[RyabovaN@fbk.ru](mailto:RyabovaN@fbk.ru)